

Raiffeisenfonds-Ertrag

Halbjahresbericht

Berichtszeitraum 01.06.2024 – 30.11.2024

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik	3
Zusammensetzung des Referenzwertes vom 01.06.2024 bis 30.11.2024	4
Rechtlicher Hinweis.....	4
Fondsdetails.....	5
Umlaufende Anteile	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	6
Vermögensaufstellung in EUR per 29.11.2024.....	8
Anhang	13

Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.06.2024 bis 30.11.2024

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Aufledgedatum
AT0000818919	Raiffeisenfonds-Ertrag (R) A	Ausschüttung	EUR	01.07.1998
AT0000A1UAQ2	Raiffeisenfonds-Ertrag (RZ) A	Ausschüttung	EUR	03.04.2017
AT0000818927	Raiffeisenfonds-Ertrag (R) T	Thesaurierung	EUR	26.03.1999
AT0000A1UAP4	Raiffeisenfonds-Ertrag (RZ) T	Thesaurierung	EUR	03.04.2017
AT0000743588	Raiffeisenfonds-Ertrag (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	23.10.2000
AT0000A1UAR0	Raiffeisenfonds-Ertrag (RZ) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	03.04.2017

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.06. – 31.05.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	16.08.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	R-Tranche (EUR): 1,250 % RZ-Tranche (EUR): 0,500 %
max. Verwaltungsgebühr der Subfonds	2,500 % (exklusiv einer allfälligen erfolgsabhängigen Gebühr)
Depotbank	Raiffeisen Bank International AG
Verwaltungsgesellschaft	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. Mooslackengasse 12, A-1190 Wien Tel. +43 1 71170-0 Fax +43 1 71170-761092 www.rcm.at Firmenbuchnummer: 83517 w
Fondsmanagement	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Abschlussprüfer	KPMG Austria GmbH

Der Fonds wird aktiv unter Bezugnahme zum Referenzwert verwaltet. Der Handlungsspielraum des Fondsmanagements wird durch den Einsatz dieses Referenzwerts nicht eingeschränkt.

Zusammensetzung des Referenzwertes vom 01.06.2024 bis 30.11.2024

Referenzwert	Gewichtung
	in %
MSCI AC World Net USD	40,00
iBoxx Euro Overall	30,00
JPM GBI Global EUR	15,00
Hedge Fund Research HFRX Global Hedge Fund EUR Index	5,00
JPM GBI Germany 1-3 Y	5,00
Bloomberg Commodity ex-Agriculture and Livestock TR hedged EUR	5,00

Bei dem/den genannten Index/Indizes handelt es sich jeweils um eine eingetragene Marke. Der Fonds wird von Lizenzgeberseite nicht gesponsert, gefördert, verkauft oder auf eine andere Art und Weise unterstützt. Indexberechnung und Indexlizenzierung von Indizes oder Index-Marken stellen keine Empfehlung zur Kapitalanlage dar. Der jeweilige Lizenzgeber haftet gegenüber Dritten nicht für etwaige Fehler im Index. Rechtliche Lizenzgeberhinweise: Siehe www.rcm.at/lizenzgeberhinweise bzw. www.rcm-international.com auf der Website des jeweiligen Landes.

Rechtlicher Hinweis

Die verwendete Software rechnet mit mehr als den angezeigten zwei Kommastellen. Durch weitere Berechnungen mit ausgewiesenen Ergebnissen können geringfügige Abweichungen nicht ausgeschlossen werden.

Der Wert eines Anteiles ergibt sich aus der Teilung des Gesamtwertes des Investmentfonds einschließlich der Erträge durch die Zahl der Anteile. Der Gesamtwert des Investmentfonds ist aufgrund der jeweiligen Kurswerte der zu ihm gehörigen Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Bezugsrechte zuzüglich des Wertes der zum Fonds gehörenden Finanzanlagen, Geldbeträge, Guthaben, Forderungen und sonstigen Rechte abzüglich Verbindlichkeiten, von der Depotbank zu ermitteln.

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

- Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird grundsätzlich auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt.
- Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für einen Vermögenswert, welcher an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird, der Kurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, wird auf die Kurse zuverlässiger Datenprovider oder alternativ auf Marktpreise gleichartiger Wertpapiere oder andere anerkannte Bewertungsmethoden zurückgegriffen.

Die Wertentwicklung wird von der Raiffeisen KAG auf Basis der veröffentlichten Fondspreise nach der OeKB-Methode berechnet. Bei der Berechnung der Wertentwicklung werden individuelle Kosten, wie beispielsweise Transaktionsgebühren, Ausgabeaufschlag, Rücknahmeabschlag, Depotgebühren des Anlegers sowie Steuern, nicht berücksichtigt. Diese würden sich bei Berücksichtigung mindernd auf die Wertentwicklung auswirken. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die Wertentwicklung in der Zukunft. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln. Anhand der Darstellung können Sie bewerten, wie der Fonds in der Vergangenheit verwaltet wurde, und ihn mit seinem Referenzwert vergleichen.

Sehr geehrte Anteilshaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Halbjahresbericht des Raiffeisenfonds-Ertrag für den Berichtszeitraum vom 01.06.2024 bis 30.11.2024 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 29.11.2024 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	31.05.2024	30.11.2024
Fondsvermögen gesamt in EUR	1.118.587.310,11	1.180.429.460,54
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000818919) in EUR	122,60	128,93
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000818919) in EUR	122,60	128,93
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1UAQ2) in EUR	115,27	121,69
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1UAQ2) in EUR	115,27	121,69
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000818927) in EUR	169,28	179,97
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000818927) in EUR	169,28	179,97
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1UAP4) in EUR	123,54	131,66
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1UAP4) in EUR	123,54	131,66
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000743588) in EUR	187,62	200,27
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000743588) in EUR	187,62	200,27
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1UAR0) in EUR	128,29	137,45
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1UAR0) in EUR	128,29	137,45

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.05.2024	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 30.11.2024
AT0000818919 (R) A	429.607,727	3.513,330	-9.682,003	423.439,054
AT0000A1UAQ2 (RZ) A	148.980,093	1.543,289	-4.751,710	145.771,672
AT0000818927 (R) T	4.813.761,571	182.090,022	-223.687,588	4.772.164,005
AT0000A1UAP4 (RZ) T	1.635.676,572	73.209,464	-71.714,566	1.637.171,470
AT0000743588 (R) VTA	104.816,558	10.437,156	-4.931,671	110.322,043
AT0000A1UAR0 (RZ) VTA	94.100,097	0,000	-9.853,756	84.246,341
Gesamt umlaufende Anteile				7.173.114,585

Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR

Allfällige Abweichungen beim Kurswert sowie beim Anteil am Fondsvermögen ergeben sich aus Rundungsdifferenzen.

OGAW bezieht sich auf Anteile an einem Organismus zur gemeinsamen Veranlagung in Wertpapieren

§ 166 InvFG bezieht sich auf Anteile an Investmentfonds in der Form von "Anderen Sondervermögen"

§ 166 Abs 1 Z 2 InvFG bezieht sich auf Anteile an Spezialfonds

§ 166 Abs 1 Z 3 InvFG bezieht sich auf Anteile an Organismen für gemeinsame Anlagen gemäß § 166 Abs. 1 Z 3 InvFG
 (beispielsweise Alternative Investments/Hedgefonds)

§ 166 Abs 1 Z 4 InvFG bezieht sich auf Anteile an Immobilienfonds

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fonds- vermögen
Exchange-traded-commodities		EUR	57.386.210,00	4,86 %
Summe Exchange-traded-commodities			57.386.210,00	4,86 %
Exchange-traded-funds	OGAW	EUR	36.506.640,22	3,09 %
Exchange-traded-funds	OGAW	USD	55.859.386,80	4,73 %
Summe Exchange-traded-funds			92.366.027,02	7,82 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	EUR	505.610.956,20	42,83 %
Summe Investmentzertifikate Raiffeisen KAG			505.610.956,20	42,83 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	EUR	290.707.524,89	24,63 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	JPY	11.202.225,33	0,95 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	USD	154.885.575,62	13,12 %
Summe Investmentzertifikate extern			456.795.325,84	38,70 %
Summe Wertpapiervermögen			1.112.158.519,06	94,22 %
Derivative Produkte				
Bewertung Finanzterminkontrakte			114.434,80	0,01 %
Summe Derivative Produkte			114.434,80	0,01 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			52.856.985,53	4,48 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			15.843.509,75	1,34 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			68.700.495,28	5,82 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			310.748,74	0,03 %
Summe Abgrenzungen			310.748,74	0,03 %

Sonstige Verrechnungsposten		
Diverse Gebühren	-854.737,32	-0,07 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten	-854.737,32	-0,07 %

Summe Fondsvermögen	1.180.429.460,54	100,00 %
----------------------------	-------------------------	-----------------

Vermögensaufstellung in EUR per 29.11.2024

Die bei den Wertpapieren angeführten Jahreszahlen beziehen sich jeweils auf Emissions- sowie Tilgungszeitpunkt, wobei ein allfälliges vorzeitiges Tilgungsrecht des Emittenten nicht ausgewiesen wird. Die mit "Y" gekennzeichneten Wertpapiere weisen auf eine offene Laufzeit hin (is perpetual). Der Kurs von Devisentermingeschäften wird in der entsprechenden Gegenwährung zur Währung angegeben. Allfällige Abweichungen beim Kurswert sowie beim Anteil am Fondsvermögen ergeben sich aus Rundungsdifferenzen.

OGAW bezieht sich auf Anteile an einem Organismus zur gemeinsamen Veranlagung in Wertpapieren

§ 166 InvFG bezieht sich auf Anteile an Investmentfonds in der Form von "Anderen Sondervermögen"

§ 166 Abs 1 Z 2 InvFG bezieht sich auf Anteile an Spezialfonds

§ 166 Abs 1 Z 3 InvFG bezieht sich auf Anteile an Organismen für gemeinsame Anlagen gemäß § 166 Abs. 1 Z 3 InvFG (beispielsweise Alternative Investments/Hedgefonds)

§ 166 Abs 1 Z 4 InvFG bezieht sich auf Anteile an Immobilienfonds

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Exchange-traded-commodities		CH0042990066	UBS BBG CMCI ENERGY TR EUR EENCI	EUR	20.334				809,000000	16.450.206,00	1,39 %
Exchange-traded-commodities		CH0036249016	UBS BBG CMCI INDS MTL TR EUR EIMCI	EUR	19.907	1.802	2.057		1.006,000000	20.026.442,00	1,70 %
Exchange-traded-commodities		CH0042990116	UBS BBG CMCI PRCS MTL TR EUR EPMCI	EUR	8.538		1.318		2.449,000000	20.909.562,00	1,77 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00BJ0KDR00	XTRACKERS (IE) PLC - XTRACKERS MSCI USA UCITS ETF 1C	EUR	107.210		50.958		166,355000	17.834.919,55	1,51 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00B3F81K65	ISHARES III PLC - ISHARES GLOBAL GOVT BOND UCITS ETF USD (DIST)	EUR	218.705				85,374000	18.671.720,67	1,58 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00BF4G7076	JPMORGAN ETFS (IRELAND) ICAV - US RESEARCH ENHANCED INDEX E	USD	666.754		38.289		60,120000	37.982.897,12	3,22 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00BD4TXS21	UBS (IRL) ETF PLC - MSCI USA UCITS ETF (USD) A-ACC	USD	542.203		256.006		34,795000	17.876.489,68	1,51 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A3DUS8	R-RATIO-EUROPAAKTIEN T	EUR	49.625	49.625			97,090000	4.818.091,25	0,41 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A387E5	R-RATIO-GLOBALAKTIEN T	EUR	219.207	115.830			127,430000	27.933.548,01	2,37 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A3DUT6	R-RATIO-PAZIFIKAKTIEN T	EUR	138.726	138.726			101,110000	14.026.585,86	1,19 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A387F2	R-RATIO-USAUKTIEN T	EUR	142.397	41.542			133,200000	18.967.280,40	1,61 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000811807	RAIFFEISEN 301 - NACHHALTIGKEIT - EURO STAATSANLEIHEN A	EUR	1.651.032	115.131	64.767		67,700000	111.774.866,40	9,47 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A02Y11	RAIFFEISEN 304 - ESG - EURO CORPORATES (I) T	EUR	193.610				162,350000	31.432.583,50	2,66 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000805445	RAIFFEISEN-ESG-EURO-RENT (R) T	EUR	320.139	15.218			129,890000	41.582.854,71	3,52 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000805486	RAIFFEISEN-ESG-GLOBAL-RENT (R) T	EUR	463.406	38.439	19.680		83,310000	38.606.353,86	3,27 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000636741	RAIFFEISEN-EMERGINGMARKETS-ESG-TRANSFORMATION-RENT (R) T	EUR	61.359				172,980000	10.613.879,82	0,90 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000796537	RAIFFEISEN-EUROPA-HIGHYIELD (R) T	EUR	78.016				235,930000	18.406.314,88	1,56 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A090H8	RAIFFEISEN-GLOBALALLOCATION-STRATEGIESPLUS (S) T	EUR	28.368				185,770000	5.269.923,36	0,45 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A1FV69	RAIFFEISEN-GREENBONDS (I) T	EUR	118.768	14.203			99,540000	11.822.166,72	1,00 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000677919	RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-AKTIE (R) T	EUR	71.671		100.226		245,650000	17.605.908,68	1,49 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A1TB34	RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-EMERGINGMARKETS-AKTIE (R) T	EUR	136.641		5.559		123,810000	16.917.508,10	1,43 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A0FXL8	RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-EMERGINGMARKETS-LOCALBONDS (R) T	EUR	96.960				115,860000	11.233.785,60	0,95 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000805387	RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-EUROPA-AKTIE (R) T	EUR	55.492		25.515		248,550000	13.792.536,60	1,17 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000805221	RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-RENT (R) T	EUR	3.745.081	274.757	130.412		12,530000	46.925.864,93	3,98 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000764741	RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-US-AKTIE (R) A	EUR	218.456		38.670		292,420000	63.880.903,52	5,41 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0736561175	AB SICAV I - SELECT ABSOLUTE ALPHA PORTFOLIO	EUR	278.911				28,320000	7.898.759,52	0,67 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU1882440685	AMUNDI FUNDS - AMUNDI FUNDS ABSOLUTE RETURN MULTI-STRATEGY	EUR	5.190				1.116,710000	5.795.724,90	0,49 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0389656389	AXA WORLD FUNDS - FRAMLINGTON SUSTAINABLE EUROPE I CAPITALI	EUR	21.034		5.484		380,570000	8.004.909,38	0,68 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU2525720749	BSF SUSTAINABLE EURO BOND FUND ZI2 EUR	EUR	182.155				107,400000	19.563.447,00	1,66 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0278456651	BLACKROCK GLOBAL FUNDS - FIXED INCOME GLOBAL OPPORTUNITIES	EUR	600.875				11,010000	6.615.633,75	0,56 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0842209909	BLUEBAY FUNDS - BLUEBAY INVESTMENT GRADE EURO GOVERNMENT BO	EUR	301.394				110,780000	32.484.245,32	2,75 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0599947438	DWS CONCEPT KALDEMORGEN-IC	EUR	32.658				177,650000	5.801.693,70	0,49 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU1331972494	ELEVA UCITS FUND - ELEVA ABSOLUTE RETURN EUROPE FUND CLASS	EUR	5.369				1.399,910000	7.516.116,79	0,64 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE00B3DJSM15	FEDERATED HERMES INVESTMENT FUNDS PLC - FEDERATED HERMES GL	EUR	1.293.349		1.931.620		4,476500	5.789.676,80	0,49 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU1529809227	JPMORGAN FUNDS - EUROPE SUSTAINABLE EQUITY FUND (EUR) I	EUR	71.727				188,970000	13.554.251,19	1,15 %

Wertpapierart	OGAW/S 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0512953406	JPMORGAN FUNDS - GLOBAL RESEARCH ENHANCED INDEX EQUITY FUND	EUR	54.696				479,580000	26.231.107,68	2,22 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0917671041	JPMORGAN INVESTMENT FUNDS - GLOBAL MACRO FUND (EUR) I	EUR	79.108				109,680000	8.676.565,44	0,74 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0264598268	JANUS HENDERSON HORIZON FUND - JANUS HENDERSON HORIZON PAN	EUR	263.845				21,800000	5.751.821,00	0,49 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	FR0010505313	LAZARD EURO CORP HIGH YIELD	EUR	3.953				2.082,770000	8.233.189,81	0,70 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU1469472473	MIROVA FUNDS - MIROVA EURO GREEN AND SUSTAINABLE BOND FUND	EUR	114.655				100,610000	11.535.439,55	0,98 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0360481153	MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS - EUROPEAN HIGH YIELD BOND	EUR	172.969				68,130000	11.784.377,97	1,00 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE00B986G486	NEUBERGER BERMAN INVESTMENT FUNDS PLC - NEUBERGER BERMAN EM	EUR	744.233				12,780000	9.511.297,74	0,81 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE00BDSTPS26	PIMCO FUNDS GLOBAL INVESTORS SERIES PLC - EMERGING MARKETS	EUR	837.129				11,350000	9.501.414,15	0,80 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE0004931386	PIMCO FUNDS GLOBAL INVESTORS SERIES PLC - EURO BOND FUND IN	EUR	584.967				24,130000	14.115.253,71	1,20 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0144509550	PICTET - QUEST EUROPE SUSTAINABLE EQUITIES I EUR	EUR	13.258				445,070000	5.900.738,06	0,50 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0113258742	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND - EURO CORPORATE BOND	EUR	622.809				26,460700	16.479.962,11	1,40 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0849400030	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND - EURO HIGH YIELD C	EUR	111.974				181,912900	20.369.515,06	1,73 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0248177411	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND - EMERGING MARKETS C	EUR	487.398				19,629600	9.567.427,78	0,81 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU2573689044	T. ROWE PRICE FUNDS SICAV - EURO CORPORATE BOND FUND - I (E	EUR	1.337.465	1.337.465			11,430000	15.287.224,95	1,30 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE00BKBYBJ61	U ACCESS (IRELAND) UCITS P.L.C. - U ACCESS (IRL) CAMPBELL A	EUR	32.670				145,017800	4.737.731,53	0,40 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE00BW38TP23	NOMURA FUNDS IRELAND - JAPAN STRATEGIC VALUE FUND CLASS R J	JPY	76.791	15.227	8.896		23.327,860000	11.202.225,33	0,95 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU1883855915	AMUNDI FUNDS - AMUNDI FUNDS US EQUITY FUNDAMENTAL GROWTH -	USD	5.769		862		3.451,020000	18.864.769,39	1,60 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0346390940	FIDELITY FUNDS - EMERGING MARKETS FUND Y-ACC-USD	USD	396.500		69.351		15,480000	5.815.909,41	0,49 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0234572450	GOLDMAN SACHS FUNDS SICAV - GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS	USD	471.905	471.905			22,410000	10.020.742,93	0,85 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0248041781	JPMORGAN FUNDS - AMERICA EQUITY FUND (USD) I	USD	84.603	28.960	2.315		563,860000	45.202.300,26	3,83 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0332401552	JPMORGAN FUNDS - EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY DEBT FUND	USD	86.251				138,820000	11.345.396,14	0,96 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU1818621069	MACQUARIE FUND SOLUTIONS - MACQUARIE SUSTAINABLE EMERGING M	USD	622.112				10,039200	5.917.948,35	0,50 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU2016217551	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND - QEP GLOBAL CORE IZ	USD	713.735		35.633		64,550600	43.655.695,86	3,70 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0957798241	THREADNEEDLE (LUX) - US CONTRARIAN CORE EQUITIES - ZU - USD	USD	470.000				31,577000	14.062.813,28	1,19 %
Summe Wertpapiervermögen										1.112.158.519,06	94,22 %
Aktienindex Futures		FSMI20241220	SWISS MKT IX FUTR Dec24 SMZ4	CHF	23				11.635,000000	-113.772,20	-0,01 %
Aktienindex Futures		FAEX20241220	AMSTERDAM IDX FUT Dec24 EOZ4	EUR	16				876,690000	48.128,00	0,00 %
Aktienindex Futures		0FCE20241220	CAC40 10 EURO FUT Dec24 CFZ4	EUR	-39				7.153,500000	28.392,00	0,00 %
Aktienindex Futures		0FIB20241220	FTSE/MIB IDX FUT Dec24 STZ4	EUR	-17				33.164,000000	62.013,57	0,01 %
Aktienindex Futures		FTSE20241220	FTSE 100 IDX FUT Dec24 Z Z4	GBP	30				8.297,500000	37.581,53	0,00 %
Aktienindex Futures		FTSP20241212	TOPIX INDX FUTR Dec24 TPZ4 PIT	JPY	-18				2.664,500000	95.239,92	0,01 %
Aktienindex Futures		FRTY20241220	E-Mini Russ 2000 Dec24 RTYZ4	USD	-28				2.434,300000	-26.079,47	-0,00 %
Aktienindex Futures		FEMI20241220	MSCI EmgMkt Dec24 MESZ4	USD	-58				1.087,900000	45.889,99	0,00 %
Aktienindex Futures		0FES20241220	S&P500 EMINI FUT Dec24 ESZ4	USD	22				6.015,000000	261.390,87	0,02 %
Anleihenfutures		FCGB20250320	CAN 10YR BOND FUT Mar25 CNH5	CAD	-460				122,350000	-609.765,99	-0,05 %
Anleihenindexfutures		FECC20241220	BB Euro Corp SRI Dec24 LXZY4	EUR	70				165,410000	73.500,00	0,01 %
Anleihenfutures		FGBM20241206	EURO-BOBL FUTURE Dec24 OEZ4	EUR	144				119,360000	1.600,75	0,00 %
Anleihenfutures		FBTP20241206	Euro-BTP Future Dec24 IKZ4	EUR	97				121,670000	78.011,31	0,01 %
Anleihenfutures		FBTP20241206	Euro-BTP Future Dec24 IKZ4	EUR	284				121,670000	894.600,00	0,08 %
Anleihenfutures		FGBL20241206	EURO-BUND FUTURE Dec24 RXZ4	EUR	12				133,970000	-268,97	-0,00 %
Anleihenfutures		FGBX20241206	EURO-BUXL 30Y BND Dec24 UBZ4	EUR	-34				138,320000	-113.017,62	-0,01 %
Anleihenfutures		FGBX20241206	EURO-BUXL 30Y BND Dec24 UBZ4	EUR	-92				138,320000	-437.920,00	-0,04 %
Anleihenfutures		FOAT20241206	Euro-OAT Future Dec24 OATZ4	EUR	356				125,550000	-46.280,00	-0,00 %
Anleihenfutures		FOAT20241206	Euro-OAT Future Dec24 OATZ4	EUR	100				125,550000	-62.243,15	-0,01 %
Anleihenfutures		FGBS20241206	EURO-SCHATZ FUT Dec24 DUZ4	EUR	-50				106,910000	-6.500,00	-0,00 %
Anleihenfutures		FGBS20241206	EURO-SCHATZ FUT Dec24 DUZ4	EUR	-20				106,910000	-734,43	-0,00 %
Anleihenindexfutures		FUEM20241220	BB USD EM Sovrgn Dec24 XZSZ4	USD	551				115,710000	-71.005,83	-0,01 %

Wertpapierart	OGAW/S 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihenfutures		FTNU20250320	US 10yr Ultra Fut Mar25 UXYH5 PIT	USD	-65				114,343750	-17.322,46	-0,00 %
Anleihenfutures		FTN520250331	US 5YR NOTE (CBT) Mar25 FVH5 PIT	USD	-43				107,460938	-7.003,02	-0,00 %
Summe Finanzterminkontrakte ¹										114.434,80	0,01 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						52.856.985,53	4,48 %
				AUD						109.023,84	0,01 %
				CAD						4.937.665,98	0,42 %
				CHF						1.299.166,07	0,11 %
				GBP						646.540,86	0,05 %
				HKD						565.670,86	0,05 %
				JPY						466.302,02	0,04 %
				KRW						1.907.293,37	0,16 %
				MXN						228.265,80	0,02 %
				PLN						76.455,71	0,01 %
				SEK						603.127,51	0,05 %
				SGD						587.304,54	0,05 %
				TRY						56.840,14	0,00 %
				USD						4.357.140,28	0,37 %
				ZAR						2.712,77	0,00 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										68.700.495,28	5,82 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										310.748,74	0,03 %
Summe Abgrenzungen										310.748,74	0,03 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-854.737,32	-0,07 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-854.737,32	-0,07 %
Summe Fondsvermögen										1.180.429.460,54	100,00 %

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000818919	R	Ausschüttung	EUR	128,93	423.439,054
AT0000A1UAQ2	RZ	Ausschüttung	EUR	121,69	145.771,672
AT0000818927	R	Thesaurierung	EUR	179,97	4.772.164,005
AT0000A1UAP4	RZ	Thesaurierung	EUR	131,66	1.637.171,470
AT0000743588	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	200,27	110.322,043
AT0000A1UAR0	RZ	Vollthesaurierung Ausland	EUR	137,45	84.246,341

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 28.11.2024 in EUR umgerechnet

Währung		Kurs (1 EUR =)
Australische Dollar	AUD	1,623700
Kanadische Dollar	CAD	1,478600
Schweizer Franken	CHF	0,931950
Britische Pfund	GBP	0,832100
Hongkong Dollar	HKD	8,215000
Japanische Yen	JPY	159,911950
Koreanische Won	KRW	1.472,846500
Mexikanische Pesos	MXN	21,537050
Polnische Zloty	PLN	4,308500
Schwedische Kronen	SEK	11,531500
Singapur Dollar	SGD	1,417200
Türkische Lire	TRY	36,515150
Amerikanische Dollar	USD	1,055350
Südafrikanische Rand	ZAR	19,108400

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind:

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0368266499	BLACKROCK GLOBAL FUNDS - EURO CORPORATE BOND FUND CLASS D2	EUR		839.684
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE0007201266	VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC - VANGUARD PACIFIC EX-JAPAN	EUR		30.718
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0328437438	GOLDMAN SACHS FUNDS SICAV - GOLDMAN SACHS JAPAN EQUITY PORT	JPY		58.903

1 Kursgewinne und -verluste zum Stichtag.

Angaben zu Wertpapierleihegeschäften und Pensionsgeschäften

Im Berichtszeitraum wurden keine Wertpapierleihegeschäfte für den Fonds durchgeführt. Dementsprechend sind die in § 8 Wertpapierleih- und Pensionsgeschäfteverordnung sowie Art. 13 VO (EU) 2015/2365 vorgesehenen näheren Angaben zu Wertpapierleihegeschäften nicht erforderlich.

Im Berichtszeitraum wurden keine Pensionsgeschäfte für den Fonds durchgeführt. Dementsprechend sind die in § 8 Wertpapierleih- und Pensionsgeschäfteverordnung sowie Art. 13 VO (EU) 2015/2365 vorgesehenen näheren Angaben zu Pensionsgeschäften nicht erforderlich.

Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

Ein Total Return Swap (Gesamtrendite-Swap) ist ein Kreditderivat, bei dem die Erträge und Wertschwankungen des zu Grunde liegenden Finanzinstruments (Basiswert oder Referenzaktivum) gegen fest vereinbarte Zinszahlungen getauscht werden.

Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente wurden im Berichtszeitraum nicht eingesetzt.

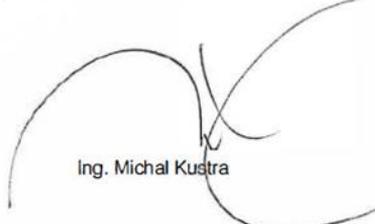
Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. berücksichtigt den Code of Conduct der österreichischen Investmentfondsindustrie 2012.

Wien, am 24. Jänner 2025

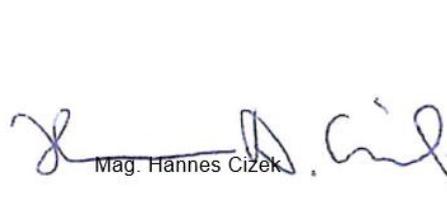
Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.



Mag. (FH) Dieter Aigner



Ing. Michal Kustra



Mag. Hannes Cizek

Anhang

Impressum

Eigentümer, Herausgeber und Verleger:
Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Mooslackengasse 12, A-1190 Wien

Für den Inhalt verantwortlich:
Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Mooslackengasse 12, A-1190 Wien

Copyright beim Herausgeber, Versandort: Wien

Raiffeisen Capital Management ist die Dachmarke der Unternehmen:
Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Raiffeisen Immobilien Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.